

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Interés -

Interés simple -

$$I = prt$$

$$\text{Valor total} = p + I$$

(Valor futuro)

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Johanna de cinco años deposita \$ 100 de dinero de Navidad en una cuenta de ahorro que paga un 3% simple interesar. Sin más depósitos o retiros, ¿cuánto valdrá su cuenta en Navidad cuando tenga 18 años?

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Período de composición

anualmente

semi anualmente

trimestral

mensual

semanal

diario

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Jessy deposita \$ 300 en una cuenta de ahorros que paga un interés simple del 3% compuesto mensualmente. Sin más depósitos o retiros, ¿cuánto valdrá la cuenta en ocho años?

Tasa de interés periódica

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Defina interés simple en sus propias palabras.

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Practice: 4.1.2

	Simple Interest Rate	Frequency of Simple Interest Calculation	Number of Periods per Year	Periodic Interest Rate	Number of Years	Total Number of Periods
Example	3.5%	Annually	1	3.5%	5	5
1. CD A	4.4%	Quarterly			12	
2. CD B			12	0.6%		96
3. CD C	5.6%		2			30

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Banca: interés simple

Practice: 4.1.2

	Principal	Periodic Interest Rate	Number of Periods	Interest Earned	Future Value of Principal
Example	\$8000	0.4%	60	\$1920	\$9920
4. Deposit A	\$6000	2.4%	14		
5. Deposit B		1.3%	16	\$1872	
6. Deposit C	\$7000	0.5%	72		

Podré definir el interés simple, entender el interés simple y la fórmula $I = prt$, y practicar calcular un saldo en una cuenta que incorpore intereses.

Calcular interés simple

02/27/18

Justina abrió una cuenta de ahorro con un depósito de \$1,000. Ahorrando para la universidad, dejó el dinero intacto de la tiempo ella tenía 12 años hasta los 18 años. Esta cuenta pagó 3.6% interés simple anual compuesto trimestralmente. Cuánto cuesta Justina tenía en esta cuenta para la universidad cuando estaba listo para retirar los fondos?

Banca: crecimiento exponencial

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Banca: crecimiento exponencial

Review of exponents

$$f(x) = b^x$$

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Banca: crecimiento exponencial

$$f(x) = a * b^x$$

a = cantidad inicial (principal)

b = tasa de cambio

x = tiempo (número de períodos)

Crecimiento: $b > 1$

Evaluar:

$$a = 500$$

$$b = 1.05$$

$$x = 24$$

Decaer: $0 < b < 1$

Evaluar:

$$a = 500$$

$$b = 0.65$$

$$x = 24$$

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Banca: crecimiento exponencial

Problema de arroz

Crecimiento lineal:

Día 1: 1 grano

Día 2: 2 granos

Día 3: 3 granos ...

Crecimiento exponencial:

Día 1: 1 grano

Día 2: 2 granos

Día 3: 4 granos ...

El día 30, ¿cuántos granos de arroz tienes?

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Banca: crecimiento exponencial

Evaluar las expresiones exponenciales

$$f(x) = 2^x$$

$$g(x) = \left(\frac{1}{2}\right)^x$$

$$f(2) =$$

$$g(2) =$$

$$f(8) =$$

$$g(8) =$$

$$f(2) * g(2) =$$

Banca: crecimiento exponencial

$$f(t) = P\left(1 + \frac{r}{n}\right)^{nt}$$

Justina

As $n \Rightarrow \infty$,

$$f(t) = Pe^{rt}$$

Justina

$$f(x) = a * e^x$$

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Banca: crecimiento exponencial

$$f(1), f(2), f(3)$$

Practica: 4.2

Podré evaluar expresiones exponenciales y definir los conceptos de crecimiento exponencial y decaimiento exponencial.

Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n*t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Banca: Interés compuesto

Defina interés compuesto para un número general de períodos.

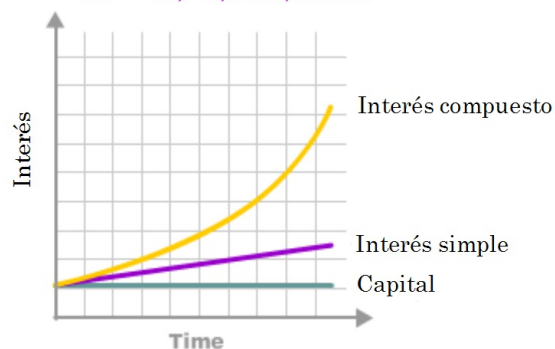
$$f(t) = P\left(1 + \frac{r}{n}\right)^{nt} \quad FV = P\left(1 + \frac{r}{n}\right)^{nt}$$

$$P = \$2,500$$

$$r = 4\%$$

$$t = 10 \text{ yr.}$$

$$n = 1, 4, 12, 365$$



Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n*t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Banca: Interés compuesto

Tabla de intereses compuestos

Inversión inicial: \$12 000 a 10%				
Frecuencia de composición	5 años	10 años	15 años	20 años
Anualmente	\$19,326.12	\$31,124.91	\$50,126.98	\$80,730
Trimestral	\$19,663.40	\$32,220.77	\$52,797.48	\$86,514.81
Mensual	\$19,743.71	\$32,484.50	\$53,447.03	\$87,936.88
Diario	\$19,783.30	\$32,614.91	\$53,769.22	\$88,644.39

Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n*t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Banca: Interés compuesto

Compuesto continuo

$$f(t) = Pe^{rt} \quad FV = Pe^{rt}$$

$$P = \$2,500$$

$$r = 4\%$$

$$t = 10 \text{ yr.}$$

Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n*t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Banca: Interés compuesto

Solucionador TVM (calc. amarillo)

$$\begin{aligned}P &= \$2500 \\R &= 4\% \\nC &= 1, 4, 12, 365 \\T_n &= 10 \text{ yr}\end{aligned}$$

$$1 \$ 3700.61$$

APPS - Finance - TVM Solver

$$N =$$

$$I\% =$$

$$PV =$$

$$PMT = \square$$

$$FV =$$

$$P/Y = 1$$

$$C/Y =$$

$$PMT = \boxed{END}$$

Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n \cdot t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Banca: Interés compuesto

Practica: 4.3

Podré practicar usando la fórmula $FV = P(1+r/n)^{n \cdot t}$ y explorar compuestos continuos como un ejemplo de crecimiento exponencial.

Calcular interés compuesto

Julia invirtió \$ 1234 en 1996 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés anual de 1.2% compuesto mensual. ¿En qué debería estar el saldo de su cuenta en 2018?

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

Calcule y estime la cantidad de tiempo para que una inversión se duplique.

¿Cuánto tiempo tomará \$ 2,500 doblar a una tasa de interés anual del 4%? Usa el solucionador TVM.

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

La regla de 72

Si guarda su dinero en una cuenta con una tasa de interés anual r , puede aproximar la cantidad de años necesarios para duplicar su capital

$$\frac{72}{r \cdot 100}$$

Esta aproximación funciona para periodos compuestos hasta semanalmente.

¿Cuánto tiempo tomará \$ 2,500 doblar a una tasa de interés anual del 4%?

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

Para tener \$ 1,000,000 antes de cumplir 64 años, ¿cuánto necesita invertir al 6% de interés a los 18 años? Resuelve usando la Regla de 72.

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

La regla de 69

Si guarda su dinero en una cuenta con una tasa de interés anual r , puede aproximar la cantidad de años necesarios para duplicar su capital

$$\frac{69}{r \cdot 100}$$

Use esta aproximación para compuestos **diarios** y **continuos**.

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

Inflación (reducción en el poder adquisitivo)

Usa la regla del 72 para calcular cuánto tiempo tomará para que su poder adquisitivo se reduzca a la mitad con una tasa de inflación del 1,9%. Por favor responda en años y meses.

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: la regla de 72 (y 69)

Practica: 4.4

Podré entender cuándo usar la regla de 72 versus la regla de 69 y usar la tasa de inflación para calcular y estimar el tiempo que toma el poder de compra de una persona para reducir a la mitad.

Banca: cuentas de cheques

09/03/18

**Explique cuándo usar la Regla de 72
y cuándo usar la Regla de 69.**

Banca: cuentas de cheques

Podré entender cómo funcionan las cuentas
corrientes, incluido el interés y cómo escribir un
cheque.

Banca: cuentas de cheques

¿Qué es una cuenta de cheques? ¿Por qué usar una?

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques

Comprenda las tarifas asociadas con una cuenta de cheques.

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques

Parts of a check

A sample check with the following details:

- Payor:** ZACK MORIS, 13 BAYSIDE WAY, LOS ANGELOS, CA 90001
- Payee:** THE APEX BANK, SEATTLE MAIN OFFICE, 20 FAKE STREET, SEATTLE WA 98101
- Amount:** 20 DOLLARS
- Date:** 11-24/11
- Check Number:** 101
- MEMO:** (blank)
- SIGNED:** (blank)
- Routing Number:** 121000248
- Account Number:** 123456789
- Check Number:** 0101

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques

Su alquiler de \$ 950 vence el primer día del mes a Speyside Propiedades Complete el cheque para el pago del alquiler del próximo mes.

A sample check with the following details:

- Payor:** ZACK MORIS, 13 BAYSIDE WAY, LOS ANGELOS, CA 90001
- Payee:** THE APEX BANK, SEATTLE MAIN OFFICE, 20 FAKE STREET, SEATTLE WA 98101
- Amount:** 20 DOLLARS
- Date:** 11-24/11
- Check Number:** 101
- MEMO:** (blank)
- SIGNED:** (blank)
- Routing Number:** 121000248
- Account Number:** 123456789
- Check Number:** 0101

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques

Registro de los cheques

Número de cheque	Fecha	Descripción de la transacción	Pago / Débito	Cuota	Depósito / crédito	Saldo

Número	Fecha	Transacción	Retirada	✓	Depósito	\$

Registre el cheque de alquiler en su registro.
Su saldo anterior fue de \$ 2874.26.

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques

Los endosos de los cheques

WARNING

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

ENDORSE HERE

Jack Morris

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

Play

Blank endorsement:

In a blank endorsement, there are no instructions on the back of a check, just a signature. A check with a blank endorsement can be deposited into your account or be exchanged for cash. Blank endorsements are acceptable in business transactions. Be aware that if there are no specific instructions, the bearer of the check can take the cash.

WARNING

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

FOR DEPOSIT ONLY

ENDORSE HERE

Jack Morris

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

Play

Restrictive endorsement:

A restrictive endorsement explicitly states "for deposit only." This means it cannot be cashed. A restrictive endorsement is a good safety measure, especially when you ask someone to deposit a check for you (for example, in business).

WARNING

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

PAY TO THE ORDER OF

ENDORSE HERE

Jack Morris

DO NOT WRITE OR SIGN BELOW THIS LINE.

Play

Full endorsement:

A full endorsement is signed by the person it is made to but has instructions to pay the check to someone else. For example, if you get a check for \$65 but you owe the money to your friend Pete Smith, you can sign the back of the check and write "Pay to the order of Pete Smith." To cash the check, Pete will need to sign it.

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: cuentas de cheques
Recibo de depósito

DEPOSIT TO THE ACCOUNT OF
NAME _____

DATE _____

PLEASE BE SURE EACH ITEM IS
PROPERLY ENDORSED. USE OTHER
SIDE TO LIST ADDITIONAL CHECKS.

903

YOUR BANK

DEPOSITS SUBJECT TO CORRECTION BY PROOF DEPARTMENT
ALL ITEMS CREDITED SUBJECT TO THE FINAL PAYMENT

ACCOUNT NUMBER

*

	1	2	3	4	5	6	7	8
--	---	---	---	---	---	---	---	---

9876543210

☒ CASH

☐ MONEY ORDER

☐ CHECK

SUB TOTAL

+ LESS CASH RECEIVED

\$

03

Podré entender cómo funcionan las cuentas corrientes, incluido el interés y cómo escribir un cheque.

Banca: equilibrar su chequera

12/03/18


Complete el registro de cheques usando el extracto bancario de muestra. Recuerde que las cosas deben ingresarse cronológicamente.

Banca: equilibrar su chequera

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Banca: equilibrar su chequera

Aprendiendo a leer estados de cuenta bancarios.

 FIRST BANK OF APEX 1234 Main St. City, State		CHECKING ACCOUNT STATEMENT Page : 1 of 1			
JOHN DOE 1111 Balance St. City, State		Statement period 2010-10-09 to 2010-11-08		Account No. 123-45-678	
Date	Description	Ref.	Debits	Credits	Balance
2010-10-08	Previous balance				.55
2010-10-14	Payroll Deposit - HOTEL			694.81	695.36
2010-10-14	Web Bill Payment - MASTERCARD	9685	200.00		495.36
2010-10-16	ATM Withdrawal - INTERAC	3990	21.25		474.11
2010-10-16	Fees - Interac		1.50		???
*** Totals ***			???	???	

101

102 *

103

104

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Banca: equilibrar su chequera

Reconciliación

Lo que necesita reconciliar:

1. depósitos (depósito directo o de otro tipo)
2. intereses
3. cheques cancelados
4. cheques pendientes
5. comisiones bancarias
6. retiros de efectivo
7. pagos de facturas en línea
8. transacciones con tarjeta de débito
9. transferencia de fondos

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Banca: equilibrar su chequera

Herramientas de reconciliación

Verificando que dos grupos de números pueden sumar el mismo valor

1. Agregue todos los *dígitos* de todos los números en la primera columna.
2. Haga esto de nuevo si es necesario hasta que llegue a un solo dígito.
3. Compare los dos dígitos que obtienes al final.

Si no están de acuerdo, los dígitos de las dos columnas no pueden sumar el mismo valor.

Imagine que los números en la primera columna son 23, 14 y 9, y la segunda columna contiene 20 y 27. Desea saber si las dos columnas están balanceadas, es decir, ¿los números en la primera columna suman 47?

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Banca: equilibrar su chequera

Números transpuestos

Las columnas deberían agregar al mismo total, pero no. Reste las sumas de la columna. Si la diferencia es divisible por 9, busque los números transpuestos (por ejemplo, 34 en lugar de 43).

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Banca: equilibrar su chequera

Practica: 4.6

Podré conciliar una chequera y explorar algunos errores contables comunes y cómo detectarlos.

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques 13/03/18
¿Qué significa conciliar tu chequera?

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques

Podré entender las diversas tarifas que pueden asociarse con una cuenta de cheques y decidir si una cuenta de cheques es apropiada dadas las necesidades particulares de una persona.

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques

Compare dos cuentas de cheques basadas en varios factores.

- ¿Tarjeta de débito?
- ¿Por tarifa de cheque?
- ¿Tarifa de cajero automático?
- ¿Cuota de servicio mensual?
 - ¿Balance mínimo?
 - ¿Deposito directo?
- ¿Interesar?
 - ¿Saldo final?
 - ¿Saldo mensual promedio?

Podré entender las diversas tarifas que pueden asociarse con una cuenta de cheques y decidir si una cuenta de cheques es apropiada dadas las necesidades particulares de una persona.

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques

Características típicas de la cuenta

Características de la cuenta	de cheques básica gratuita	de cheques estudiantil	de cheques normal	de cheques con interés
Acceso al cajero	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓
Pago de facturas en línea Alertas de correo electrónico Imágenes de cheques en línea Declaraciones en línea	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓
Gana interés				YES ✓
Cuota de servicio mensual	Ninguna con depósito directo o 5 o más compras con tarjeta de débito durante cada periodo de estado de cuenta; de lo contrario \$ 6	Ninguno, debe ser un estudiante de más de 18 años	Exención de pago con un saldo mínimo de \$ 1000; de lo contrario \$ 12	Exención de pago con un saldo mínimo de \$ 1500; de lo contrario \$ 20
Tarjeta de débito	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓	FREE ✓

Banca de reserva fraccional -

Un tipo de sistema bancario en el que solo una fracción de los depósitos bancarios están respaldados por efectivo real disponible. El resto del dinero depositado no está disponible para su retiro inmediato.

Podré entender las diversas tarifas que pueden asociarse con una cuenta de cheques y decidir si una cuenta de cheques es apropiada dadas las necesidades particulares de una persona.

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques

Si el Banco A cobra una tarifa de servicio mensual de \$ 2.50 y una tarifa por cheque de \$ 0.15, mientras que el Banco B cobra una tarifa de servicio mensual de \$ 4 y una tarifa por cheque de \$ 0.05, ¿que cobrará a un cliente más en comisiones si escribe 18 cheques por mes, y por cuánto? ¿Es este banco alguna vez una mejor opción?

Podré entender las diversas tarifas que pueden asociarse con una cuenta de cheques y decidir si una cuenta de cheques es apropiada dadas las necesidades particulares de una persona.

Bancarios: Comparación de Cuentas de Cheques

Practica: 4.7

Podré entender las diversas tarifas que pueden asociarse con una cuenta de cheques y decidir si una cuenta de cheques es apropiada dadas las necesidades particulares de una persona.

Banca: cuentas de ahorro

14/03/18

Explique la diferencia entre una cuenta de ahorros y una cuenta de cheques.

Banca: cuentas de ahorro

Podré trabajar con APR y APY para calcular el interés obtenido de una cuenta de ahorros y realizar cálculos relacionados con depósitos y retiros.

Banca: cuentas de ahorro

APR vs. APY

APR es la tasa de porcentaje anual. Es la tasa de interés anual sin tener en cuenta el número de períodos de capitalización.

APY es el rendimiento porcentual anual. Esta es una medida de la cantidad total de dinero ganado en un año, que incluye cualquier interés compuesto.

Podré trabajar con APR y APY para calcular el interés obtenido de una cuenta de ahorros y realizar cálculos relacionados con depósitos y retiros.

Banca: cuentas de ahorro

El APY es más alto que el APR si hay más de un período de capitalización en un año, por lo que *los prestamistas* a menudo expresan sus tasas de interés en forma de APR ya que es más bajo. *Los prestatarios* (como los bancos y otras instituciones de ahorro) a menudo expresan tasas de interés en APY ya que es más alto.

$$r = \text{APR} \qquad \text{APY} = \left(1 + \frac{r}{n}\right)^n - 1$$

Podré trabajar con APR y APY para calcular el interés obtenido de una cuenta de ahorros y realizar cálculos relacionados con depósitos y retiros.

Banca: cuentas de ahorro

"interés calculado sobre una base anual, devengado diariamente y pagado mensualmente".

7) El saldo inicial de la cuenta de ahorro de Otto para el mes de mayo fue de \$ 1800, y se mantuvo así durante los primeros 12 días del mes. El 13 de mayo, Otto realizó un retiro de \$ 400, por lo que su saldo cambió, y se mantuvo igual por un total de 8 días. El 21 de mayo, Otto hizo un depósito de \$ 1200, por lo que su saldo cambió nuevamente, y permaneció igual por un total de 11 días para terminar el mes. Si la cuenta de ahorros de Otto tiene una tasa de porcentaje anual (APR, por sus siglas en inglés) del 7,3%, calcula intereses diariamente y paga intereses al final del mes, ¿cuánto ganó Otto en intereses en el mes de mayo?

Podré trabajar con APR y APY para calcular el interés obtenido de una cuenta de ahorros y realizar cálculos relacionados con depósitos y retiros.

Banca: cuentas de ahorro

Practica: 4.8

Podré trabajar con APR y APY para calcular el interés obtenido de una cuenta de ahorros y realizar cálculos relacionados con depósitos y retiros.

What is the difference between APR and APY?

APR is the Annual Percentage Rate

- Does NOT take into account compounding

APY is the Annual Percentage Yield

- Includes compounding

Banking: Comparing Savings Accounts

IWBAT understand how FDIC insurance works and examine various types of savings accounts based on risk and liquidity.

Banking: Comparing Savings Accounts

Understanding how FDIC insurance works.

The FDIC insures deposits to all types of accounts including:

- checking accounts
- basic savings account
- money market
- certificate of deposit (CD)

<https://www.fdic.gov/deposit/covered>

What is covered and how much?

Joint accts \$250,000 per account holder

Single accts \$250,000

Self-directed IRA \$250,000

PER BANK

Banking: Comparing Savings Accounts

If you have \$400,000, how should you divide it up?

Or should you?

\$250K Single + \$150K SDIRA

\$400K Joint (2 ppl)

\$250K B1 + \$150K B2 single

\$250K single + \$150K Joint

Banking: Comparing Savings Accounts

Liquidity - the ability to access cash quickly

Types of Savings Accounts

- piggy bank
- basic savings account
- money market savings
- certificate of deposit (CD)
- savings bond



Increasing
Interest %



Increasing
Liquidity

General rule: the higher the interest rate, the lower the liquidity

IWBAT compare two savings accounts based on various factors and examine various types of savings accounts based on risk and liquidity.

Banking: Comparing Savings Accounts

Practice: 4.9

IWBAT compare two savings accounts based on various factors and examine various types of savings accounts based on risk and liquidity.

4.10 Savings & Checking Wrap up

10/17/17

How does FDIC insurance work?

Bank accounts are insured for up to

per Bank { Joint accts. \$250,000 / acct. holder
Single accts. \$250,000
Self-directed Ret. \$250,000

in case of a bank failure.

Banking: Savings & Checking Wrap up

IWBAT demonstrate my proficiency in this unit on practice problems before the unit test.

Banking: Savings & Checking Wrap up

Complete Practice 4.10.2

Simple Interest

$$I = Prt \quad FV = P + Prt$$

Compound Interest

$$A(t) = P(1 + r/n)^{(n \cdot t)}$$

$$A(t) = P\left(1 + \frac{r}{n}\right)^{n \cdot t}$$

$$APY = (1 + r/n)^n - 1$$

$$APY = \left(1 + \frac{r}{n}\right)^n - 1$$

#4 graph on calculator + transfer to your paper

IWBAT demonstrate my proficiency in this unit on practice problems before the unit test.

Banking: Savings & Checking Wrap up

10/18/17

Final questions on 4.10.2?

IWBAT demonstrate proficiency on my unit test.

Banking: Savings & Checking Wrap up

Complete Unit Test 4.10.5

IWBAT demonstrate proficiency on my unit test.